

学校编码: 10384

分类号_____密级_____

学号: 20051300918

UDC

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

中国邮政储蓄银行开办小额信贷问题研究

**The Research on the Micro-credit Problem of Postal
Saving Bank of China**

魏 永 水

指导教师姓名: 苏 丽 萍 副教授

专 业 名 称: 金 融 学

论文提交日期: 2 0 0 8 年 3 月

论文答辩时间: 2 0 0 8 年 5 月

学位授予日期: 2 0 0 8 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2008 年 3 月

厦门大学学位论文原创性声明

兹呈交的学位论文，是本人在导师指导下独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考的其他个人或集体的研究成果，均在文中以明确方式标明。本人依法享有和承担由此论文而产生的权利和责任。

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人完全了解厦门大学有关保留、使用学位论文的规定。厦门大学有权保留并向国家主管部门或其指定机构送交论文的纸质版和电子版，有权将学位论文用于非赢利目的的少量复制并允许论文进入学校图书馆被查阅，有权将学位论文的内容编入有关数据库进行检索，有权将学位论文的标题和摘要汇编出版。保密的学位论文在解密后适用本规定。

本学位论文属于

- 1、保密（ ），在 年解密后适用本授权书。
- 2、不保密（ ）

（请在以上相应括号内打“√”）

作者签名： 日期： 年 月 日

导师签名： 日期： 年 月 日

摘 要

在现代贫困理论中，贫困概念已经扩展成为一个包括经济、政治、文化等方面的复杂体系。随着平等理念的引入，传统的以保障社会贫困人群基本生存为目标的社会救助制度逐渐转向提升贫困人口个体的发展能力和发展机会上。而小额信贷凭借其独特的制度设计成为各类扶贫贷款形式中，最具有活力的一种。

在我国，贫困人口的资金需求量巨大，而许多金融机构出于趋利性和政策性限制，往往拒绝对贫困人口贷款。这为中国邮政储蓄银行开办小额信贷业务提供了良好的市场，也成为了小额信贷发展的内在动力。

从宏观层面上看，2006 年 12 月，银监会发布了《关于调整放宽农村地区银行业金融机构准入政策，更好支持社会主义新农村建设的若干意见》，进一步放宽农村地区银行业准入的政策，促进资金向农村流动。这些政策的出台，表明了中国政府对于通过小额信贷实现扶贫目标的支持。目前，我国小额信贷的发展却与政府大力推动和贫困人口热切盼望背道而驰，面临着一系列问题，如宏观金融政策限制、机构缺乏合法性等外部机制问题；同时小额信贷自身也存在许多阻碍因素，如单一的扶贫目标、低利率、缺少有效的管理监督机制、人才缺乏等，皆不利于我国小额信贷的生存和持续发展。

基于小额信贷发展缓慢与需求巨大的矛盾，本文就中国邮政储蓄银行如何认识 and 解决小额信贷中突出问题进行研究。导论部分，阐述了选题背景，着重介绍了小额信贷在国内外的主要研究成果。第一部分，小额信贷概念特点和实践经验与启示。第二部分，对中国邮政储蓄银行开办小额信贷业务进行可行性分析。第三部分，提出中国邮政储蓄银行开办小额信贷业务面临的问题。第四部分阐述了中国邮政储蓄银行开办小额信贷的政策建议与展望。

关键词： 小额信贷； 扶贫 ； 中国邮政储蓄银行

Abstract

In the modern theory of poverty, concept of poverty, which was considered only in the field of economy, has been expanded to political and cultural fields. It becomes a complex system. With the introduction of the equality, the policy of helping the poverty-stricken people has changed from the traditional one which mainly aimed at the minimum living guarantee to the new strategy to improve the work abilities of poor population and give equal chance to them. As a financial method, micro-credit gives an impetus to economic growth and has an active effect on poverty alleviation. The function of the micro-credit is attracting more and more concerns of the developing countries.

In China, the fund demand of poverty population is huge, but the regular financial institutions usually refuse to lend money to the poor population because of profit motives and policy restriction. The huge fund demand and little supply provide a good opportunity to the micro-credit and become inherent power of the development of micro-credit.

At the macroeconomic level, China Banking Regulatory Commission published the notice named "Several opinions of adjustment of the banking institutions entry policy in rural area which can support building the new rural area of Society Community". In this notice, the Commission makes the banking institutions easy to enter rural market which can lead more funds to support the construction. It is obvious that the government totally supports the micro-credit to achieve the goal of poverty reducing. However, there is a conflict between the reality of the micro-credit development and the hope of the government and poor population. The development of micro-credit meets a lot of problem which holding back the developing speed.

To conquer the conflict between the huge demand and little supply, the major problem of the micro-credit is mainly focused in the disseration. The disseration is composed of four parts: Part One: briefly introduction of the background and main theories of the micro-credit. Part Two: analysis the practical experience and revelent of micro-credit oversea. Part Three: introduction of the emergence, development of micro-credit in china. Part Four: analysis the major micro-credit problem of Postal Saving Bank of China will face. Part five: giving the solution to the problem of micro-credit when Postal Saving Bank of China go into these field and suggestions on the policies.

Key words : micro-credit; poverty reducing ; Postal Saving Bank of China

目 录

导 论	1
第一章 小额信贷的特点以及实践经验	8
第一节 小额信贷概念和特点	8
第二节 小额信贷的国际经验	9
第三节 国外农户小额信贷运作模式成功的经验	13
第二章 邮政储蓄银行开办小额信贷的必要性和可行性分析	15
第一节 邮政储蓄开办小额信贷的必要性分析	15
第二节 邮政储蓄银行开办小额信贷的可行性分析	20
第三节 中国邮政储蓄银行开办小额信贷的积极探索	21
第四节 中国邮政储蓄银行开办小额信贷的现实意义	23
第三章 中国邮政储蓄银行开办小额信贷面临的突出问题	26
第一节 自身定位问题	26
第二节 可持续发展问题	27
第三节 产品设计的问题	34
第四节 信用评定机制问题	35
第四章 中国邮政储蓄银行小额信贷业务发展的展望与建议	38
第一节 邮政储蓄银行的定位	38
第二节 小额信贷运行环境有待改进	40
第三节 加强中国邮政储蓄银行的业务管理	41
结束语	46
参考文献	47

厦门大学博硕士论文摘要库

Contents

Introduction.....	1
One Practical experience and elevation	8
1 Main model of foreign micro-credit_	9
2 Experience of foreign micro-credit.....	13
Two Investigation of reality in china.....	15
1 The cause of micro-credit in china_	15
2 Development course of micro-credit in China	20
3 Active exploration on micro-credit of PSBC	21
4 Significance of micro-credit	23
Three PSBC faces to outstanding problems	26
1 Market orientation.....	26
2 Sustainable development of micro-credit.....	27
3 Product design.....	34
4 Credit rating system.....	35
Four Prospects and suggestions of micro-credit.....	38
1 Market orientation.....	38
2 Seeking policy preference.....	40
3 Strengthening business mangment	41
Conclusions_	43
References.....	47
Postscript.....	48

导 论

一、选题背景与研究意义

贫困是比较普遍的社会现象，尤其是在发展中国家，它一般包括两层含义：首先是指经济范畴的贫困，即物质生活贫困，可定义为一个人或一个家庭的生活水平达不到一种社会可以接受的最低标准；其次是由于实物型贫困导致的不能获得知识、信誉、社会地位的精神型贫困。获得平等的社会权力已经成为贫困研究的新焦点，能够获得金融资产这样一项重要的社会权利已逐步成为衡量反贫困程度的指标之一。所以信贷扶贫是具有很大的实践意义的。低收入群体由于缺乏担保能力，往往被正规的金融体系排斥在外。因此，许多发展中国家纷纷推行了政府信贷扶贫政策，大量的资金以补贴的形式，由政府经营的银行进行运作，以向穷人提供廉价的贷款。但是，这类政府项目的收效并不理想，产生了诸多问题，如经营不善、坏帐率高等。为了克服这种市场和政府双失灵的现象，小额信贷这种特殊的信贷方式应运而生。从 20 世纪 80 年代的扶贫贷款开始，我国的小额信贷也已经走过了 20 多年的风风雨雨。直到 20 世纪 90 年代，在一些试点项目以及相关政策的带动下，中国小额信贷才真正开始发展起来。国务院的《中国农村扶贫开发纲要（2001—2010 年）》^①中明确指出：“积极稳妥地推广扶贫到户的小额信贷，支持贫困农户发展生产。”中国人民银行和中国农业银行也做出了相关规定。现在包括农村信用社、农业银行在内的金融机构与政府组织、非政府组织等大量非金融机构都在开展这一业务。但是，与宏观层面积极推动形成截然对比的是小额信贷在中国的发展显得举步为艰。对于金融机构的小额信贷，由于利率管制和高昂的成本，造成经营绩效不佳，往往是由政府的政策需要和补贴来开展相关的业务。而对于中国这样一个发展中的人口大国更有举足轻重的意义。解决“三农”问题，解决城市下岗工人问题等等都不是一朝一夕可以完成的。这就需要更多的高素质机构去做长期、专注的工作。2007 年 3 月 20 日中国邮政储蓄银行在北京成立新成立的中国邮政储蓄银行按照《商业银行法》的要求，

^①中国扶贫基金会网站 [EB/OL]. <http://news.sina.com.cn/2004-08-25/17564137039.shtml>, 2004-8-25.

将可以全面办理商业银行业务，开办了小额信贷业务。研究邮政储蓄银行开办小额信贷面临的问题，提出相关发展建议具有积极的现实意义。

二、国内外的研究综述

目前，国内外在肯定小额信贷是解决贫困良好方法的前提下，对小额信贷目标理解也有一定的分歧。主要可分为制度主义（Institutionalist）和福利主义（Welfarist）两大阵营；前者既强度小额信贷的社会发展目标，也更强调机构本身的可持续性发展，后者则更强调扶贫目标和宗旨，以及在改善穷人经济和社会福利方面的作用。应该说迄今为止两大阵营的区别主要是程度上的而不是根本性的，如强调财务可持续性的制度主义学者同样也关心扩大穷人的存款和贷款，强调改善穷人经济和社会地位的福利主义学者也注重财务的可持续性。

（一）制度主义学派

制度主义学派强调小额信贷机构的财务可持续性，以印尼的人民银行（BRI）、村庄信贷机构（BKD）和玻利维亚的阳光银行（BancoSol）为代表。该学派认为金融服务的广度（指贷款者的数量）比深度（指贷款者的贫穷程度）更重要，更能对贷款者产生积极的影响。制度主义学者将机构是否达到财务可持续性作为衡量制度成功与否的标准。期望的是建立一套完善的制度，在维持财务可持续性的前提下，完成减少贫困这一最终目的。制度主义学者认为小额信贷的首要目标是金融深化，即为贫困者建立一套独立可持续发展的金融中介系统，在该系统中，规模庞大的赢利性小额信贷机构为大批贫困者提供高质量的金融服务，起着主导作用。

制度主义学者认为小额信贷机构应达到财务可持续性，而不应依靠补贴来维持日常运行，其理由在于：

- 1、达到可持续性的金融机构有利于其资金累计，从而可以为更多贫困家庭提供金融服务，从而更有利于减缓贫困。CGAP（Consultative Group to Assist the Poor）指出，慈善家的资金是有限的，若小额信贷机构只依赖捐赠资金来进行运

营，其所提供的贷款服务只能到达一小部分贫困者^①。

2、达到可持续性的小额信贷机构能够吸引市场资金，从而有利于更多贫困者享受到金融服务，而补贴式小额信贷则限制了小额信贷扶贫的发展^②。

3、受补贴的小额信贷机构没有压力去改进机构的经营情况，缺乏效率，最终会倒闭。

4、补贴使小额信贷机构失去动员储蓄的动力。储蓄是重要的资金来源，还可以使贫困者学会理财^③。但受补贴的小额信贷项目通常“强迫”贫困者交出相当于贷款一定比例存到一个风险基金中，而不是促使他们自愿地储蓄。

5、补贴会导致贷款不能送达到真正需要它的贫困者手中，因为补贴发放后，各种政治强势团体通常会希望从中分的一部分利益^④。

（二）福利主义学派

福利主义学者强调服务的深度，更注重的是改善项目参与者的生存状况，提高其社会福利状况，以孟加拉乡村银行为代表。福利主义学者认为小额信贷的目的为运用金融服务去消除贫困对项目参与者和社区的不良影响，可接受补贴来维持机构的日常运营。

福利主义学者强调改善贫困者地位而不愿过多地考虑机构的可持续性，出发点在于：

1、小额信贷机构为满足投资者需要提高利率来达到可持续性，将变得越来越商业化，机构的盈利动机取代社会目标，最贫困者被边缘化，小额信贷机构会倾向于服务较富裕的人群。

2、强调可持续性、要求小额信贷行业都按“最佳项目”（best practices）的模式经营不利于从业人员开发和试验更有效的新产品和贷款机制，小额信贷机构可能会害怕失去慈善家的捐赠而不敢试验新的经营模式^⑤。

3、帮助最贫困者比帮助一般贫困者更有意义^⑥。最贫困者比一般贫困者遭受

① CGAP .Microcredit Interest Rates.Occasional Paper. 2002, (1)

② 杜晓山.小额信贷原理及运作[M]上海:上海财经大学出版社, 2001.

③ Wright,G,Hussain,M.&Rutherford,S.Savings:Flexible Financial services for the poor.InGWood &I.Sharif(Eds).:Who needs credit? Poverty and Finance in Bangladesh.Haka: University Press Limited,1997.

④ Morduch,J.The Micro-finance Schism.World Development.Vol.28,2000.

⑤ Mark Schreiner.Micro-enterprise in the First World and Third World.Center for Social Development, Washington University in St.louis,June 2001.

⑥ Elisabeth Rhyne.The Yin and Yang of Microfinance:Reaching the Poor and Sustainability.Microbanking Bulletin,2000.

了更多的苦难，且一般贫困者可能将最贫困者排除在外，占用所有的扶贫资源。

4、补贴不会消失，且并不影响机构的运行效率^①。首先，减缓贫困永远是政府和慈善家的首要目标，为创新和高效的小额信贷项目提供资金是合情合理的。其次，在非赢利性机构同样可以实现有效经营，关键是实现“硬”预算约束，而不是强调利润最大化。

应该说两大学派的目标差异主要是程度上的而不是性质上的，如强调机构可持续性的制度主义小额信贷类型同样也关心扩大贫困人口的存款和贷款；强调改善贫困人口经济和社会地位的福利主义小额信贷形式同时也注重机构的可持续性，比如孟加拉乡村银行如果没有捐赠和补贴，1985~1996年乡村银行的财务报表将是巨额亏损。为了实现机构的可持续性，减少对捐赠和补贴的依赖，乡村银行逐步提高了非贫困贷款的比率，到2000年该比例达到40%，从而实现了在扶贫的同时达到机构的可持续性发展。

（三）在对小额信贷发展趋势趋势研究中，小额信贷国际专家程恩江认为，当前中国，非政府组织的小额信贷面临着非常现实的挑战，而更应该发展的是商业性小额信贷^②。北京大学王曙光从哲学的角度说明小额信贷强调商业性而不是慈善性。商业上的可持续性也是吸引大量投资者加入小额信贷事业的重要条件之一，小额贷款（包括小额保险）已经被证明是可以实现商业上的可持续性并获得可观利润的，这一点已经被越来越多的国际投资者（包括像花旗银行这样的著名商业银行）所认识^③。庾力更进一步地说明了中国小额贷款组织试点应坚持商业性、可持续发展原则^④。

（四）对正规金融机构是否将成为小额信贷的主体这个问题的分析中，杜晓山在《中国农村小额信贷的实践尝试》一文中指出，只要有适宜的政策环境，正规金融机构有可能成为小额信贷的主要力量，但他又进一步说明，即便正规金融机构真能成为小额信贷发展的主要力量，国际经验表明，其开办的小额信贷的主要服务对象不是有生产能力的最贫困户。从这个意义上说，民营非正规银行类小额信贷组织有着长远的扶贫使命和广阔的活动天地^⑤。当时运作小额信贷的时间还太短，

① Morduch, J. The Micro-finance Schism. World Development, Vol. 28, 2000.

② 赵冠军. 尤诺斯为中国小额信贷支招[N]. 公益时报, 2006-10-24.

③ 王曙光. 中国小额信贷的发展哲学与挑战[A]. 农村金融改革与小额信贷研讨培训班资料[C]. 北京: 2006.

④ 庾力. 有关中国小额贷款组织试点问题[A]. 农村金融改革与小额信贷研讨培训班资料[C]. 北京: 2006.

⑤ 杜晓山. 中国农村小额信贷的实践尝试[J]. 现代经济探讨, 2004, (2): 7-11.

所以他没有明确说明农信社是否会成为小额信贷的主体,但却肯定了民营小额信贷组织的发展前景。应宜逊等认为在未来相当长的时期内,农信社仍将在小额农贷市场中处于“主体”地位^①。但也有学者认为农信社由于自身权责不明、历史遗留等问题,不能成为小额信贷的主体。如杨宇焰认为应该以个人或非政府组织作为小额贷款金融制度的主体,农信社很难成为可持续发展的小额信贷机构^②。中国邮政储蓄银行的成立,小额信贷的开办不仅改变了邮政储蓄多年的“只存不贷”现状,也为我国农村农民提供了一条便捷的融化解了农村日益严重的融资矛盾,成为小额信贷的解困之路^③。通过对邮政储蓄开办小额信贷的优势分析,黎江毅认为小额信贷由邮政储蓄银行提供更适合^④。

三 理论基础

(一) 市场失灵、经济转轨与政府干预。我国是一个经济转型国家,在经济转型过程中的一个关键性命题就是合理的界定市场机制和政府干预的范围,由此保证改革取得切实的成效,促进市场经济的发展。因此,理顺好市场失灵、转轨经济和政府干预这三者之间的关系,是我们推进邮政储蓄改革,实现金融深化的基础。市场失灵是市场机制在某些情况下,会导致资源的不适当配置,即出现市场机制无效率的状况。理论上,在一系列严格的假定条件下,左右竞争的市场经济可以达到帕累托最优状态。但事实上,由于不完全竞争、公共物品、外部影响、信息不对称等情况的存在,市场失灵的状况不可避免。因此,许多经济学家主张政府应该干预经济。重商主义者可谓是最早支持这一观点的支持者,之后的代表学者有庇古、凯恩斯和斯蒂格利兹。斯蒂格利兹在《政府为什么干预经济》中指出,由于市场经济中不完全竞争、公共物品、外部影响、信息不对称这些市场失灵问题,转轨国家向市场经济过渡并不是要弱化政府而是要重新界定其作用。他指出宏观经济稳定要同微观转型结合起来,政府应当控制改革的速度和节奏,它提醒转轨国家不应把“市场”和“政府”对立起来,而是应该在二者之间保持恰到好处的平衡。他认为政府应具有六项作用与角色:第一,促进教育;第二,促

① 应宜逊,黄震宇等.我国小额农贷体制的特点及改进思路[J].金融研究,2005,(5).

② 杨宇焰.构建农村小额贷款金融制度初探[J].西南金融,2005,(6).

③ 国芳. 邮政储蓄银行: 小额信贷的解困之路[J].经济导刊, 2007,(5).

④ 黎江毅.小额信贷由邮政储蓄银行提供更为合适[J]新金融,2007,(5).

进技术进步；第三，支持金融部门；第四，进行投资基础设施和制度的建设；第五，防止环境恶化；第六，建立和维护社会保障体系。

（二）金融抑制与金融深化。金融是现代经济中的核心，如何发挥金融对经济发展的促进作用是世界各国都面临的一个重要问题。我国要通过邮政储蓄改革，成立邮政储蓄银行实现金融深化，需要运用相关理论对目前存在的金融抑制问题进行分析，并提出相应对策。1973年，麦金农的《经济发展中的货币与资本》和爱德华·肖的《经济发展中的金融深化》，这两本著作的问世，标志着金融抑制与金融深化理论形成。“金融抑制”理论是麦金农在对发展中国家的经济发展过程进行分析后提出的。他认为，发展中国家中普遍存在的金融抑制，是导致其经济发展缓慢的重要原因。这种金融抑制体现在：第一，利率扭曲；第二，金融市场结构单一；第三，市场分割。由此形成了“二元金融的状态”，即一方面是遍布全国的国有银行和外国银行的分支网络组成一个有限的、但有组织的金融市场，他们将资金贷给公共部门和少数大企业；另一方面则是与大量被排斥在有组织的金融市场之外的小企业及个人相对应的，落后的、小规模的非正式金融组织，如钱庄、当铺及地下金融市场等。当发展中国家的经济体制向市场经济转变时，金融抑制就会导致金融为经济发展服务时的效率低下。要解决这一系列矛盾，发挥金融对经济的促进作用，必须通过金融深化来实现^①。所谓金融深化，根据爱德华·肖的观点，即金融资产以快于非金融资产积累的速度而积累。爱德华·肖指出，发展中国家的经济政策改革首先应该从金融领域入手，减少人为因素对金融市场的干预，借助市场的力量以实现利率、储蓄、投资与经济增长的协调发展，消除“金融抑制”。^②麦金农和爱德华·肖指出：经济市场化、经济自由化是转轨国家改革的目标，但是向经济市场化过渡有一个经济领域的最优次序问题，而政府则应在推动经济市场化的次序上起主要的作用。对于中国“渐进式”转轨经济中政府对金融的作用，政府的角色应该是有限的和有效的，对金融要有选择地、用适当方式加强一部分规制，特别是金融规制以防范金融风险。

（三）制度变迁理论。邮政储蓄的恢复开办、历次改革以及迅速壮大以及中国邮政储蓄银行的成立和小额信贷的开办均与其特殊的制度安排和特殊的经营管理体制密切相关。因此，可以运用制度变迁理论对这些问题进行研究。自

① 麦金农.经济发展中的货币与资本[M]，上海三联书店，1997.

② 爱德华·肖.经济发展过程当中的金融深化[M]，上海：上海三联书店，1994.

20 世纪 80 年代末以来,在解释我国改革的各种经济学流派中,运用较多的是以诺思为代表的新制度经济学和以布坎南为代表的公共选择理论(也称为新政治经济学)。以诺思为代表的新制度经济学运用成本—收益方法,将制度变迁纳入新古典“供给—需求”这一经典的分析框架中,对其进行供求均衡分析,认为制度变迁是从制度供求不均衡到制度供求均衡的过程^①。以布坎南为代表的公共选择学派认为,在与公众有关的决策中,并不存在根据公众利益进行选择的过程,制度选择与变迁的过程,就是各利益集团之间缔约的过程^②。新制度经济学中关于制度变迁理论模型中有两个比较经典的模型是诱致性制度变迁和强制性制度变迁。诱致性制度变迁是一群(个)人在响应由制度不均衡引致的获利机会时所进行的自发性变迁;强制性制度变迁指的是政府法令引起的变迁(林毅夫,1989)。

四、本文研究思路与研究方法

本文遵循“提出问题—分析问题—解决问题”的思路,首先论述小额信贷产生、发展及其理论基础,揭示小额信贷的发展脉络。其次,提出我国小额信贷面临贫困人口需求总量大,政府对小额信贷寄予厚望与小额信贷发展缓慢的矛盾。结合中国的实际情况,从宏观政策、微观运营方面分别对中国邮政储蓄银行发展小额信贷的突出问题进行理论分析,最后将前文理论分析的结论付诸实际,对中国邮政储蓄银行小额信贷业务提出发展建议。本文采用了理论联系实际的研究方法,紧扣我国小额信贷发展过程中的突出问题及其影响因素进行分析。在分析过程中,应用西方经济学、制度经济学等经济学中的研究方法对具体问题进行理论分析。

① 诺斯.经济史中的结构和变迁[M],上海:上海三联书店,1991.

② 布坎南,塔洛克.同意的计算—立宪民主的逻辑基础(M),北京:中国社会科学出版社,2000

第一章 小额信贷的特点以及实践经验

第一节 小额信贷概念和特点

小额信贷（micro finance or micro credit）是农村金融服务的一种创新模式。小额信贷是金融业的组成部分，是向那些很少得到正规金融服务的家庭和企业提供一种小额度的、持续的金融服务活动。它的以贫困或低收入群体为主要目标客户，并向这一阶层客户提供适合的金融产品服务是小额信贷项目区别于正规金融机构的服务以及传统扶贫项目的本质特征。小额贷款运作具有的基本特征有：小金额的信贷交易；流畅、透明且简单的程序 和要求；接近和方便客户的操作方式；持续循环的金融服务；及时和可靠的金融交易。它的主要贡献在于通过金融制度、金融工具和穷人组织制度方面的创新，探索出了一条在市场经济体制下为穷人提供有效信贷服务并同时实现信贷机构自身可持续发展的新路，从而找到了一条至少在一些发展中国家可行的一直困扰正规金融机构对穷人贷款所面临的高风险、高交易费用、高管理成本问题的办法。

小额信贷与银行其他贷款在盈利模式和操作程序上有着极大的不同，它的单笔额度小但交易成本却很高。农村金融交易成本包括四个方面：因农村基础设施或地理位置等引起的交易成本（签约成本），为减少信息不对称引起的逆向选择和道德风险而形成的交易成本（信息成本），金融机构内部的管理成本及与产权形式相关的代理 成本。即总交易成本=签约成本+信息成本+管理成本+代理成本。签约成本主要是受我国农村自然交通条件的影响，如地广人稀、基础设施不发达都会增加签约成本；随着农村金融交易关系由熟人社会向陌生人社会过渡，交易双方信息不对称问题变得更加严重，为克服这些问题的交易成本会逐渐上升。克服信息不对称问题的方法之一就是抵押担保要求。但是我国农村经济主体的特点也决定了他们没有更多的资产用来抵押担保；随着交易层次的递进，金融机构将面临越来越高的信息收集、监督和执行成本，农户不像企业，它们缺少详细的会计收支记录来反映自己平时的经营状况，同时农村也不存在向城市信贷记录那样的信息共享网络，金融机构要想获得借款人翔实可靠的信息是很困难的，而且在农村依靠法律执行的成本也非常高昂；就管理成本而言，随着交易的展开，为克

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库